

Delårsrapport Kv1

Januari–mars 2022

KVARTALET JANUARI – MARS 2022

- Intäkterna växte organiskt 9% till 246 MSEK (207).
- Bruttomarginalen uppgick till 64% (67%).
- Rörelseresultatet uppgick till 17 MSEK (28), motsvarande en rörelsemarginal om 7,0% (13,5%).
- Kassaflödet efter löpande investeringar uppgick till -28 MSEK (48).
- Resultatet per aktie var 0,09 SEK (0,16) före utspädning och 0,09 SEK (0,16) efter utspädning

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- I mars meddelades att [förvärvet av det belgiska bolaget Acapela Group](#) planeras att slutföras den 29 april 2022 då affären godkänts av relevanta myndigheter och alla förutsättningar för avtalet har uppfyllts.
- I februari lanserades en [ny version av TD I-110](#), vår storsäljande pekskärmsprodukt som är en klar uppgradering i tålighet och kraftfull prestanda.
- I januari ingick koncernen ett [strategiskt samarbete med Tencent-ägda Sogou](#). Sogou används av över 600 miljoner för att skriva på Mandarin på datorer och mobila enheter. Genom samarbetet inkluderas nu även personer som använder Tobii Dynavox ögonstyrning i tekniken.
- Mikael Bäckström utsågs till ny [Chief People and Sustainability Officer](#)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET UTGÅNG

- Den 1 april förvärvade koncernen [100% av aktierna i det irländska företaget Obear Technologies Limited](#), verksamt under företagsnamnet Safe Care Technologies. Bolaget är återförsäljande partner till Tobii Dynavox på Irland.

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK (utom resultat per aktie)	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Δ	Δ Organisk	Helår 2021
Intäkter	246,4	207,1	19 %	9 %	871,6
EBITDA	42,6	49,8	-14 %		155,0
Rörelseresultat (EBIT)	17,2	28,0	-39 %	-43 %	60,0
Rörelsemarginal	7 %	14 %	-48 %		7 %
Periodens resultat	9,9	15,8	-37 %	-	29,8
Resultat per aktie, SEK	0,09	0,16	-40 %	-	0,30
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,09	0,16	-41 %	-	0,30
Kassaflöde efter löpande investeringar	-27,8	48,0	-158 %	-	-233,7

VD-kommentar

Det första kvartalet präglades av flera viktiga händelser samtidigt som pandemin inledningsvis fortsatte att tynga verksamheten och resultatet. Mot slutet av perioden såg vi dock tydliga tecken på en ökad tillväxttakt i vår nordamerikanska affär genom de lättade restriktionerna. Det underliggande behovet av våra produkter är stort och fortsätter att växa, vilket ger oss tillförsikt inför det kommande året.

Under främst kvartalets första hälft ledde smittspridningen av omikron och restriktioner till att våra möjligheter att träffa kunder, förskrivare och användare fortsatte att begränsas. Utmaningar inom logistik och komponentförsörjning innebar i linje med förgående kvartal en lägre bruttomarginal än normalt. Genom att vi tagit ett strategiskt beslut att öka vårt färdigvarulager för att minimera risken för leveransproblem utgjorde det ingen begränsande faktor för försäljningen.

Trots den besvärliga pandemisituationen under främst januari och februari växte våra intäkter organiskt med 9 procent i kvartalet. Försäljningen av kommunikationshjälpmedel i Nordamerika fortsatte att utvecklas väl med en stadig tillväxt i både intäkter och nya försäkringsansökningar. De lättade restriktionerna märktes tydligt i en högre tillväxttakt för affärsvolymen mot slutet av kvartalet. Övriga marknader, inklusive våra specialundervisningsprodukter, tyngdes liksom tidigare kvartal av fortsatta pandemirelaterade effekter.

Den Apple-baserade kommunikationsenheten TD Pilot som lanserades i mitten av november har fått ett positivt mottagande på marknaden. Det medicinskt klassificerade hjälpmedlet gör det möjligt för människor med funktionsnedsättningar att kontrollera en iPad med ögonen. Som vi tidigare kommunicerat dröjer det troligen till sommaren innan försäljningen kommer igång eftersom den primärt säljs som ett förskrivet hjälpmedel där handläggningsprocessen ofta är lång.

FLERA VIKTIGA HÄNDELSER

I januari ingick vi ett strategiskt samarbete med Tencent-ägda Sogou. Genom att använda vår mjukvara TD Control är det nu möjligt att använda Sogou Input Method, som har över 600 miljoner användare, för att med hjälp av ögonstyrning kunna skriva på Mandarin. Det innebär ett betydande framsteg när det gäller tillgängligheten för människor med funktionsnedsättningar i Kina.

I mitten på februari lanserade vi en ny version av TD I-110, vår pekskärm-baserade storsäljare inom kommunikationshjälpmedel för personer med funktionsnedsättningar som autism, cerebral pares och afasi. Lanseringen innebar en klar uppgradering av den medicinskt klassade I-110, inte minst när det gäller tålighet, batterikapacitet och hastighet.

Förvärvet av Belgiska Acapela Group fick som väntat grönt ljus av relevanta myndigheter i slutet av kvartalet och kommer slutföras den 29 april. Bolaget är en global leverantör av syntetiska röster och AI-driven teknik för röstsyntes. Affären innebär att vi adderar Acapelas innovativa team och ledande produkter till Tobii Dynavox. Därmed kan nya och viktiga lösningar skapas för våra användare.

Vårt köp av Safe Care Technologies i början på april innebär att vi kommer närmare våra kunder på den irländska marknaden och kan därmed hjälpa fler människor med kommunikativa funktionsnedsättningar. Affären är i linje med vår strategi att komplettera den organiska tillväxten med förvärv som innebär att vi kommer närmare våra slutkunder. Safe Cares fokus på att utbilda marknaden kring de ofta livsförändrande möjligheterna med våra produkter passar oss väl.

Vår affärsmässiga exponering mot Ryssland och Ukraina är obetydlig. Icke desto mindre genomsyras hela organisationen av ett stort engagemang för Ukraina. Genom vår omfattande expertis inom kommunikationshjälpmedel kan vi assistera för att övervinna språkbarriärerna som uppstår med de enorma flyktingströmmarna. En viktig del av detta är de kommunikationskartor mellan ukrainska och en rad olika språk som vi publicerat på nätet för att kunna skrivas ut lokalt.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till alla medarbetare, inte minst för deras helhjärtade engagemang i att förbättra våra användares vardag. Jag ser fram mot ett fortsatt intensivt år.

Fredrik Ruben, VD



Fredrik Ruben
VD, Tobii Dynavox

Kommentarer till koncernens resultat

KVARTALET JANUARI – MARS

Intäkter

Koncernens intäkter ökade till 246 MSEK (207), vilket motsvarade en organisk tillväxt om 9%. Valutaförändringar påverkade intäkterna positivt med 10%. Leverans- och logistikförseningar under 2021 ledde till att vissa intäkter försköts till det första kvartalet 2022. Detta bedöms ha påverkat kvartalets intäkter positivt med cirka 7 MSEK. Under första delen av kvartalet var verksamheten fortsatt starkt påverkad av pandemin, men under slutet av perioden var tillväxten tydligt högre i främst Nordamerika.

Resultat

Koncernens bruttoresultat uppgick till 158 MSEK (138), motsvarande en bruttomarginal om 64% (67%). Marginalnedgången förklarades dels av poster av engångskaraktär och dels av ökade kostnader för komponenter och frakter relaterade till pandemin. Justerat för detta är underliggande bruttomarginal i närheten av 66%.

Rörelseresultatet minskade till 17 MSEK (28) och rörelsemarginalen var 7,0% (13,5%). Rörelseresultatet påverkades positivt med cirka 5 MSEK genom leverans av försenade produkter från 2021. Resultatet belastades även av engångskostnader om cirka 3 MSEK. Rörelsemarginalen förbättrades sekventiellt med 1,6 procentenheter jämfört med fjärde kvartalet 2021, till 7,0%.

Utgifterna för forskning och utveckling ökade belastningen på rörelseresultatet med 3 MSEK i kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år, framförallt relaterat till högre avskrivningskostnader på grund av produktlanseringar. Investeringarna avser utveckling av egna produkter, majoriteten mjukvara.

Jämförelseperioden hade lägre kostnader genom en lägre aktivitetsnivå på grund av pandemin avseende resor, events mm.

Finansiella poster uppgick till -6 MSEK (-5) och bestod i huvudsak av ränta på externa lån. Resultatet före skatt uppgick till 11 MSEK (24).

Periodens skatt uppgick till -2 (-8) MSEK, varav -1 (0) avsåg uppskjuten skatt.

Periodens resultat uppgick till 10 MSEK (16). Resultatet per aktie var 0,09 SEK (0,16) före utspädning och 0,09 SEK (0,16) efter full utspädning.

Valutakurseffekter

Högre växelkurser för primärt USD/SEK påverkade intäkterna med 19 MSEK samt rörelseresultatet positivt med 2 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 36 MSEK (49). Förändring av rörelsekapitalet uppgick till -35 MSEK (21). Den stora minskningen i rörelsekapitalet förklaras främst av uppbyggnad lager. Vi har tagit ett strategiskt beslut att öka vårt färdigvarulager för att minimera risken för leveransproblem.

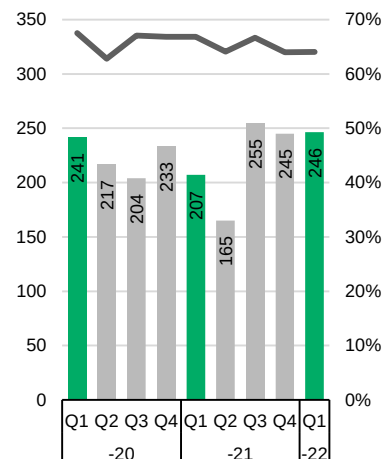
Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -29 MSEK (-23), varav -19 MSEK (-21) var aktiveringar av FoU-kostnader. Periodens kassaflöde var -32 MSEK (-13).

Vid utgången av kvartalet hade koncernen 167 MSEK (163) i likvida medel. Koncernens nettoskuld uppgick till 440 MSEK (234), varav 59 MSEK (63) var IFRS 16 finansiell leasing.

Organisation

Antal anställda omräknat till heltidsekvivalenter var vid periodens slut 459 (466).

INTÄKTER, MSEK,
OCH BRUTTOMARGINAL, %



NYCKELTAL

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Intäkter	246,4	207,1	871,6
Intäkter, förändring	19,0 %	-14,1 %	-2,6 %
- varav organisk	9,1 %	-5,5 %	0,3 %
- varav valuta	9,9 %	-8,6 %	-2,9 %
Bruttomarginal	64,0 %	66,8 %	65,5 %
Rörelseresultat (EBIT)	17,2	28,0	60,0
EBIT, förändring	-38,6 %	-23,7 %	-52,8 %
Rörelsemarginal	7,0 %	13,5 %	6,9 %

INTÄKTER PER GEOGRAFISK MARKNAD

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Europa	42,5	43,5	176,9
Nordamerika	184,2	147,5	641,1
Övriga länder	19,7	16,1	53,5
Summa intäkter	246,4	207,1	871,6

FORSKNING OCH UTVECKLING

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Totala FoU-utgifter ¹	-27,3	-29,9	-114,8
Aktiveringar	18,6	21,2	76,0
Av- och nedskrivningar	-17,5	-14,6	-63,2
FoU-kostnader i resultaträkningen	-26,3	-23,3	-101,9

¹ En omklassificering av rörelsekostnader om 15,3 MSEK har gjorts från Forskning och Utvecklingskostnader till Försäljningskostnader för helår 2021 jämfört med tidigare publicerade siffror, på grund av ändrad bedömning av visst arbete som utförs av delar av organisationen.

Koncernen

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

MSEK	Not	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Intäkter	8	246,4	207,1	871,6
Kostnad för sålda varor och tjänster		-88,7	-68,7	-301,0
Bruttoresultat		157,7	138,4	570,6
Försäljningskostnader ¹		-89,5	-72,5	-318,3
Forsknings- och utvecklingskostnader ¹		-26,3	-23,3	-101,9
Administrationskostnader ¹		-25,7	-18,7	-93,4
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader		0,9	4,1	3,0
Rörelseresultat (EBIT)		17,2	28,0	60,0
Finansiella poster		-5,9	-4,5	-19,5
Resultat före skatt (EBT)		11,4	23,5	40,5
Skatt		-1,5	-7,6	-10,7
Periodens resultat		9,9	15,8	29,8
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan komma att omföras till periodens resultat:</i>				
Omräkningsdifferenser		2,3	3,3	5,9
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		2,3	3,3	5,9
Summa totalresultat för perioden		12,2	19,1	35,8
Resultat per aktie, SEK		0,09	0,16	0,30
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,09	0,16	0,30
Summa periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		9,9	15,8	29,8
Summa periodens resultat		9,9	15,8	29,8
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		12,2	19,1	35,8
Summa totalresultat för perioden		12,2	19,1	35,8

¹ En omklassificering av rörelsekostnader har gjorts mellan raderna för år 2021 jämfört med tidigare publicerade siffror, på grund av ändrad bedömning av visst arbete som utförs av delar av organisationen. För helår 2021 har 15,3 MSEK flyttats från Forsknings- och utvecklingskostnader till Försäljningskostnader och 9,8 MSEK har flyttats från Försäljningskostnader till Administrationskostnader.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

MSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	575,0	286,5	572,6
Materiella anläggningstillgångar	29,5	27,5	23,8
Nyttjanderättstillgångar	51,9	60,5	52,4
Uppskjuten skattefordran	53,4	55,2	51,1
Finansiella och övriga anläggningstillgångar	0,7	0,3	0,4
Summa anläggningstillgångar	710,5	430,2	700,3
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	157,0	114,0	139,2
Varulager	92,1	34,4	58,4
Övriga kortfristiga fordringar	46,2	41,5	51,1
Likvida medel	167,1	163,3	197,3
Summa omsättningstillgångar	462,4	353,2	446,1
SUMMA TILLGÅNGAR	1 172,9	783,3	1 146,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	152,5	46,4	139,5
Summa eget kapital	152,5	46,4	139,5
Långfristiga skulder			
Långfristiga låneskulder	-	334,9	547,7
Leasingskulder	43,7	50,3	44,9
Övriga långfristiga skulder	107,8	107,4	108,3
Summa långfristiga skulder	151,5	492,6	700,9
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga låneskulder	548,1	-	-
Leasingskulder	15,0	12,2	14,1
Övriga kortfristiga skulder	305,7	232,2	291,8
Summa kortfristiga skulder	868,9	244,4	305,9
Summa skulder	1 020,4	736,9	1 006,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 172,9	783,3	1 146,3

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL I KONCERNEN I SAMMANDRAG

MSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserver	Balanserat resultat	
Ingående balans 2021-01-01	0,1	-5,4	34,7	29,3
Periodens resultat		3,3	15,8	19,1
Övriga transaktioner med aktieägare, Tobii-koncernen			-2,1	-2,1
Utgående balans 2021-03-31	0,1	-2,1	48,4	46,4
Periodens resultat		2,6	14,0	16,6
Nyemission	0,5			0,5
Aktieägartillskott Tobii-koncernen			75,0	75,0
Övriga transaktioner med aktieägare, Tobii-koncernen			1,0	1,0
Utgående balans 2021-12-31	0,5	0,6	138,4	139,5
Ingående balans 2022-01-01	0,5	0,6	138,4	139,5
Periodens resultat		2,3	9,9	12,2
Aktierelaterade ersättningar			0,8	0,8
Utgående balans 2022-03-31	0,5	2,9	149,1	152,5

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt (EBT)	11,4	23,5	40,5
Avskrivningar och nedskrivningar	25,5	21,8	95,0
Övriga icke kassaflödespåverkande poster	2,1	4,2	3,9
Betalda skatter	-3,2	-0,1	-3,1
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	35,8	49,3	136,3
Förändringar i rörelsekapitalet	-34,8	21,3	0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,0	70,6	136,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-28,8	-22,6	-370,3
Kassaflöde efter löpande investeringar	-27,8	48,0	-233,7
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	-	-	547,7
Aktieägartillskott	-	-	75,0
Amortering av leasingsskuld	-4,4	-2,5	-10,5
Övrig finansieringsverksamhet	0,5	0,7	2,9
Återbetalning internlån och kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet med Tobii-koncernen	-	-58,9	-362,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3,9	-60,7	253,1
Periodens kassaflöde	-31,7	-12,7	19,4
Likvida medel vid periodens början	197,3	172,7	172,7
Valutakursomräkning likvida medel	1,5	5,3	6,4
Övrigt kassaflöde från transaktioner med aktieägare, Tobii-koncernen ¹	-	-2,1	-1,1
Likvida medel vid periodens slut	167,1	163,3	197,3

¹ Posten "Övrigt kassaflöde från transaktioner med aktieägare, Tobii koncernen" avser kassaeffekter från kassaflöden som ingår i Tobii Dynavox konsoliderade finansiella rapporter och som är hänförligt till legala enheter som kvarstår i Tobii koncernen efter separationen som ägde rum 9 december 2021.

Moderbolaget

Koncernens moderbolag, Tobii Dynavox AB (publ), bedriver huvudsakligen verksamhet inom forskning, utveckling, och försäljning av datorprogram och datorrelaterad hårdvara som hjälper individer med olika funktionsnedsättningar att leva ett rikare och mer självständigt liv. Antalet anställda i moderbolaget uppgår till cirka 94 personer.

Nettoförsäljningen för moderbolaget, Tobii Dynavox AB, för perioden 1 januari till 31 mars 2022 uppgick till 148 MSEK (107) av vilket 102 MSEK (65) är hänförliga till försäljning till koncernbolag och 46 MSEK (42) till externa kunder. Rörelseresultatet för motsvarande period uppgick till 1 MSEK (17). Investeringar i materiella och immateriella tillgångar uppgick till 19 MSEK (21). Vid periodens slut hade Moderbolaget 116 MSEK (78) i likvida medel.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	148,1	107,0	458,2
Kostnad sålda varor och tjänster	-73,6	-42,4	-202,7
Bruttoresultat	74,5	64,6	255,5
Försäljningskostnader	-15,6	-12,0	-52,4
Forsknings- och utvecklingskostnader	-24,0	-26,3	-116,1
Administrationskostnader	-36,1	-14,0	-89,8
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	1,7	4,3	32,8
Rörelseresultat (EBIT)	0,5	16,6	30,0
Finansiella poster	-5,3	0,9	-15,7
Resultat före skatt (EBT)	-4,9	17,4	14,3
Skatt	-	-	-2,9
Periodens resultat	-4,9	17,4	11,4

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	454,3	206,0	469,8
Materiella anläggningstillgångar	6,1	7,8	7,6
Finansiella anläggningstillgångar	149,3	151,3	147,6
Summa anläggningstillgångar	609,7	365,1	625,0
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	28,9	10,3	14,9
Kundfordringar	18,2	18,6	16,6
Fordringar på koncernföretag	66,7	43,4	38,4
Övriga kortfristiga fordringar	16,6	85,5	20,8
Kassa och bank	115,5	78,5	138,9
Summa omsättningstillgångar	245,8	236,2	229,5
SUMMA TILLGÅNGAR	855,6	601,2	854,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	144,9	79,6	149,0
Avsättningar	0,4	0,2	0,3
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Långfristiga låneskulder	-	-	547,7
Skulder till koncernföretag	42,7	355,5	40,6
Övriga långfristiga skulder	15,3	14,0	15,0
Summa långfristiga skulder	58,0	369,6	603,3
KORTFRISTIGA SKULDER			
Kortfristiga låneskulder	548,1	-	-
Leverantörsskulder	51,1	29,8	50,1
Skulder till koncernföretag	0,8	-	0,8
Övriga kortfristiga skulder	52,3	122,0	51,1
Summa kortfristiga skulder	652,3	151,8	101,9
Summa skulder	710,6	521,6	705,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	855,6	601,2	854,6

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Resultat per aktie, SEK	0,09	0,16	0,30
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,09	0,16	0,30
Eget kapital per aktie, SEK	1,45	0,46	1,39
EBITDA, MSEK	42,6	49,8	155,0
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	17,2	28,0	60,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	1,0	70,6	136,5
Kassaflöde efter löpande investeringar, MSEK	-27,8	48,0	-233,7
Rörelsekapital, MSEK	-110,1	-140,6	-143,1
Balansomslutning, MSEK	1 172,9	783,3	1 146,3
Nettoskuld, MSEK	439,8	234,1	409,4
Nettoskuld/EBITDA LTM	3,0	1,1	2,6
Eget kapital, MSEK	152,5	46,4	139,5
Soliditet, %	13,0	5,9	12,2
Skuldsättningsgrad, %	398,1	856,4	435,0
Bruttomarginal, %	64,0	66,8	65,5
EBITDA-marginal, %	17,3	24,0	17,8
Rörelsemarginal, %	7,0	13,5	6,9
Medelantal utestående aktier, miljoner	104,9	99,8	100,5
Medelantal utestående aktier efter utspädning, milj.	105,3	99,8	100,5
Antal utestående aktier vid periodens slut, milj.	104,9	99,8	104,9
Antal utestående aktier efter utspädning vid periodens slut, milj.	105,3	99,8	104,9
Medelantal anställda	459	466	467

Definitioner, se not 10 .

KVARTALSDATA

	2019				2020				2021				2022
	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1	Kv 2	Kv 3	Kv 4	Kv 1
Nettoomsättning, MSEK	215,1	221,2	220,3	252,1	241,2	217,0	204,0	233,1	207,1	164,9	254,5	245,0	246,4
Bruttomarginal, %	63,4	67,3	67,2	63,6	67,5	62,8	67,0	66,9	66,8	64,1	66,7	64,0	64,0
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA), MSEK	38,3	45,0	48,6	49,0	60,1	50,5	48,1	56,2	49,8	0,9	66,0	38,3	42,6
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	17,6	25,3	30,2	28,0	36,7	28,5	27,8	34,3	28,0	-23,2	41,9	13,3	17,2
Rörelsemarginal, %	8,2	11,4	13,7	11,1	15,2	13,1	13,6	14,7	13,5	-14,1	16,5	5,4	7,0
Periodens resultat, MSEK	18,8	22,8	29,8	-3,7	28,3	16,1	17,7	67,7	15,8	-12,8	21,4	5,4	9,9

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Tobii Dynavox tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som de antagits av Europeiska Unionen. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering.

Tobii Dynavox delårsrapport innehåller finansiella rapporter i sammandrag. För koncernen innebär detta huvudsakligen att notupplysningarna är begränsade jämfört med de finansiella rapporter som presenteras i årsredovisningen. De finansiella rapporterna för moderbolaget presenteras generellt i sammandrag med begränsade upplysningar jämfört med årsredovisningen. Delårsrapporterna för Tobii Dynavox AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Tillämpade redovisningsprinciper gäller alla perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpats i Tobii Dynavox årsredovisning 2021.

Vid extra bolagsstämma den 5 november 2021 beslutades att anta två resultatbaserade aktieprogram som ersättning för de program som tidigare låg i Tobii koncernen. Aktieprogrammen erbjuds till ledande befattningshavare samt nyckelpersoner anställda i bolaget och består av aktierätter och syntetiska aktierätter. Deltagare i aktieprogrammet erbjuds att vederlagsfritt erhålla prestationsaktierätter som kan berättiga till erhållande av aktier under förutsättning att prestationsvillkor uppfylls. Det maximala antalet utestående aktierätter, 854 370 st, fastställdes av styrelsen i mars 2022. Utspädningseffekten väntas uppgå till maximalt 0,9 procent. Då programmen under 2021 låg i Tobii koncernen bar Tobii Dynavox sin del av kostnaden för programmen via resultaträkningen genom vidarefakturerings från Tobii koncernen. Tobii Dynavox redovisade därför inte några IFRS 2-relaterade kostnader mot det egna kapitalet. Då dessa program nu är beslutade, övertagna, omräknade och tilldelade i Tobii Dynavox koncernen så redovisas dessa aktierelaterade program i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar från och med januari 2022.

Not 2. Risker – och osäkerhetsfaktorer

Tobii Dynavox affärsrisker omfattar bland annat konjunktur, konkurrenssituation, valutarisk, kreditrisk gentemot kunder, finansieringsrisk, risk för nedskrivning av aktiverad FoU och andra immateriella tillgångar samt regulatorisk risk (Tobii Dynavox i USA står under den amerikanska livsmedels- och läkemedelsmyndighetens, FDA:s, tillsyn). Mer information om risker och riskhantering finns i Tobii Dynavox års- och hållbarhetsredovisning 2021.

Not 3. Segmentredovisning

Bedömningen av vilka rörelsesegment som finns i koncernen ska baseras på den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I Tobii Dynavox-koncernen har denna funktion identifierats som koncernledningen. Den finansiella information som lämnas till koncernledningen inom Tobii Dynavox, som underlag beslut om fördelning av resurser, omfattar verksamheten i sin helhet utan indelning i underliggande segment. Mot bakgrund av detta har ledningen för Tobii Dynavox-koncernen gjort bedömningen att verksamheten i sin helhet tills vidare ska betraktas som ett segment. Omsättning per geografisk marknad fördelas på följande marknader: Nordamerika, Europa och övriga världen.

Not 4. Transaktioner med närstående

Väsentliga transaktioner med närstående framgår av koncernens not 27 i Tobii Dynavox års- och hållbarhetsredovisning för 2021. Inga väsentliga förändringar har skett i relationer eller transaktioner med närstående jämfört med det som beskrivits i års- och hållbarhetsredovisningen för 2021.

Not 5. Hållbarhetsinformation

Mer information om koncernens arbete kring hållbarhet finns i Tobii Dynavox års-och hållbarhetsredovisning 2021.

Not 6. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Tobii Dynavox har ställt ut ett företagshypotek om 50 MSEK till Swedbank. Koncernen har inga eventalförpliktelser.

Not 7. Aktiedata

Per den 31 mars 2022 hade Tobii Dynavox 104 851 201 stamaktier som berättigar till en röst vardera.

Not 8. Intäkternas fördelning

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
INTÄKTER PER PRODUKTTYP			
Varor	221,5	187,1	786,8
Tjänster	23,8	18,9	80,5
Royalty	1,1	1,2	4,2
Summa intäkter	246,4	207,1	871,6
INTÄKTER PER TIDPUNKT FÖR INTÄKTSREDOVISNING			
Vid en viss tidpunkt	222,9	188,7	792,8
Över tid	23,5	18,4	78,8
Summa intäkter	246,4	207,1	871,6

Not 9. Förvärv

Tobii Dynavox förvärvade den 1 april 2022 100 % av aktierna i det irländska företaget Obear Technologies Limited, verksamt under företagsnamnet Safe Care Technologies. Bolaget är återförsäljande partner till Tobii Dynavox och en ledande leverantör av kommunikationshjälpmedel på Irland. Bolaget omsatte under räkenskapsåret som avslutades 30 juni 2021 ca 9 miljoner SEK, med en EBIT på ca 10 %. Safe Care Technologies kommer konsolideras in i Tobii Dynavox koncernen från och med 1 april 2022. Arbetet med att ta fram en förvärvsanalys har påbörjats men inte slutförts.

I oktober 2021 ingick Tobii Dynavox avtal om att förvärva det belgiska bolaget Acapela Group, en global leverantör av röstsyntes och digitala röster. Förvärvet som har godkänts av relevanta myndigheter, inklusive den brittiska konkurrensmyndigheten CMA (Competition and Markets Authority), planeras att slutföras den 29 april 2022.

Not 10. Alternativa nyckeltal

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS (så kallade alternativa nyckeltal enligt ESMA:s riktlinjer). Företagsledningen anser att dessa uppgifter underlättar för investerare att analysera koncernens resultatutveckling och finansiella ställning. Investerare bör betrakta dessa uppgifter som ett komplement snarare än en ersättning för finansiell redovisning enligt IFRS.

Nyckeltal	Definition	Motivering för användande av mått
Antal anställda	Medelantalet tillsvidareanställda under perioden, inklusive deltidsanställda omräknade till HTE	Antal anställda är ett mått på antal anställda i Bolaget som behövs för att generera periodens resultat.
Bruttomarginal, %	Bruttoresultatet i förhållande till rörelsens nettoomsättning	Bruttomarginal används för att mäta produktionslönsamhet.
EBITDA	Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar	EBITDA används för att mäta resultatet från den löpande verksamheten, oberoende av av- och nedskrivningar.
EBITDA-marginal, %	Rörelseresultatet före avskrivningar i förhållande till rörelsens nettoomsättning	EBITDA-marginal används för att ställa EBITDA i relation till omsättningen.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med medelantal utestående aktier	Ett mått på hur stor andel av bolagets redovisade egna kapital varje aktie representerar.
Kassaflöde efter löpande investeringar	Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	Kassaflöde efter löpande investeringar används som ett mått på det kassaflöde som genereras av löpande verksamheten och investeringar.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel	Nettoskuld representerar Bolagets förmåga att betala av samtliga skulder om dessa förföll på balansdagen med företagets tillgängliga likvida medel på balansdagen.
Nettoskuld/EBITDA	Nettoskuld vid periodens slut i förhållande till rullande 12 månaders EBITDA	Ett mått på finansiell risk som visar nettoskuld i förhållande till kassagenerering.
Organisk tillväxt, %	Periodens förändring av totala intäkter justerat för förvärv, avyttringar och valuta, jämfört med jämförelseperiodens totala intäkter	Organisk tillväxt används vid analys av underliggande omsättningsförändring driven av jämförbara enheter mellan olika perioder.
Rörelsekapital	Lager, kundfordringar och andra kortfristiga fordringar minus leverantörsskulder och övriga skulder	Rörelsekapital används för att mäta Bolagets förmåga att möta kortfristiga kapitalkrav.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Rörelseresultatet i förhållande till rörelsens nettoomsättning	Rörelsemarginal används för att ställa EBIT i relation till omsättningen och är ett mått på Bolagets lönsamhet.
Skuldsättningsgrad, faktor	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital	Skuldsättningsgrad mäter vilken uträckning Bolaget är finansierats av lån.
Soliditet, %	Eget kapital i procent av balansomslutningen	Soliditet visar hur stor andel av totala tillgångar som finansieras av aktieägarna med eget kapital.

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

I nedanstående tabeller framgår hur de alternativa nyckeltal som inte är direkt avstämbara mot de finansiella rapporterna är beräknade.

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Bruttomarginal			
Bruttoresultat	157,7	138,4	570,6
Intäkter	246,4	207,1	871,6
Bruttomarginal, %	64,0%	66,8%	65,5%

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
EBITDA och EBITDA-marginal			
Rörelseresultat	17,2	28,0	60,0
Av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	17,5	14,6	63,1
Av- och nedskrivningar på materiella tillgångar	7,9	7,3	31,9
EBITDA	42,6	49,8	155,0
Intäkter	246,4	207,1	871,6
EBITDA-marginal, (%)	17,3%	24,0%	17,8%

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Eget kapital/aktie			
Eget kapital	152,5	46,4	139,5
Medelantalet utestående aktier (miljoner)	104,9	99,8	100,5
Eget kapital/aktie (SEK)	1,45	0,46	1,39

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Nettoskuld			
Likvida medel	167,1	163,3	197,3
Räntebärande skulder	606,9	397,3	606,7
Nettoskuld	439,8	234,1	409,4

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Nettoskuld i förhållande till EBITDA			
Nettoskuld	439,8	234,1	409,4
EBITDA rullande tolv månader	147,9	204,6	155,0
Nettoskuld/ EBITDA LTM	3,0	1,1	2,6

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Organisk tillväxt			
Intäkter motsvarande period föregående år	207,1	241,2	895,2
Valutaeffekt	18,7	-25,9	-26,6
Valutajusterade intäkter motsvarande period föregående år	225,8	215,3	868,6
Intäkter innevarande år	246,4	207,1	871,6
Organisk tillväxt, %	9,1%	-3,8%	0,3%

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Rörelsekapital			
Varulager	92,1	34,4	58,4
Kundfordringar	157,0	114,0	139,2
Övriga fordringar	46,2	41,5	51,1
Leverantörsskulder	-88,8	-49,6	-77,5
Övriga skulder	-316,6	-280,9	-314,4
Rörelsekapital	-110,1	-140,6	-143,1

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)			
Rörelseresultat	17,2	28,0	60,0
Intäkter	246,4	207,1	871,6
Rörelsemarginal, %	7,0%	13,5%	6,9%

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Skuldsättningsgrad			
Räntebärande skulder	606,9	397,3	606,7
Eget kapital	152,5	46,4	139,5
Skuldsättningsgrad, faktor	398,1	856,4	435,0

MSEK	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Soliditet			
Eget kapital	152,5	46,4	139,5
Balansomslutning	1 172,9	783,3	1 146,3
Soliditet, %	13,0%	5,9%	12,2%

Stockholm, 27 april 2022

Åsa Hedin
styrelseordförande

Charlotta Falvin
styrelseledamot

Caroline Ingre
styrelseledamot

Carl Bandhold
styrelseledamot

Henrik Eskilsson
styrelseledamot

Fredrik Ruben
verkställande direktör

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Denna information är insiderinformation som Tobii Dynavox AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 27 april 2022 kl. 07.30 CET.

Information till aktieägare

WEBBPresentation

En webbpresentation kommer att hållas på engelska idag kl. 09.00 (CET). Se investors.tobiidynavox.com för mera information beträffande konferensen. Bilderna från presentationen kan därefter laddas ner från hemsidan.

KONTAKTUPPGIFTER

Fredrik Ruben, verkställande direktör, vxl. 08-663 69 90
Linda Tybring, Investor Relations, ekonomidirektör, linda.tybring@tobiidynavox.com

Tobii Dynavox AB (publ) • Organisationsnummer: 556914-7563
Postadress: Box 743 18217 Danderyd, Sweden
Tel. 08-663 69 90
www.tobiidynavox.com

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma 2022	19 maj 2022
Delårsrapport Q2 2022	21 juli 2022
Delårsrapport Q3 2022	28 oktober 2022
Bokslutskommuniké Q4 2022	8 februari 2023